

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

本文件本節及其他章節載有與中國經濟及中國藥品及保健產品行業以及國際藥品及保健產品市場有關的資料。本節所載若干資料摘錄自官方政府刊物及Speedroad報告及BMI報告的資料來源。儘管我們已合理審慎地摘錄及轉載該等資料及統計數據，但我們、[●]均未獨立核實直接或間接來自該等來源的資料，故該等資料未必會與在中國或以外地區編製的其他資料一致。我們概不就該等資料的完整、準確或公平作出聲明，故該等資料不應被過分倚賴。

資料來源

關於BMI

BMI為獨立第三方，提供與國家風險及行業調查有關的數據、分析、評級及預測。BMI透過其十年藥品開支預測模式處理相關因素以評估醫藥市場，該模式包括過往趨勢、宏觀可變因素、流行病預測及分析數據。本文件披露的資料摘錄自並非本公司委託的BMI於日常業務過程中編製的報告。

關於Speedroad

Speedroad為根據中國法律於二零零四年註冊成立的有限私營公司，並獲中國廣州市工商行政管理局批准，可提供中國藥品行業的數據收集、業務分析及諮詢以及市場調查服務。Speedroad為獨立第三方。本文件所披露的資料摘錄自Speedroad報告，該報告乃本公司委託於Speedroad日常業務過程中編製，費用約為人民幣46,000.00元。

A. 中國藥品及保健產品市場

中國藥品市場為世界上最大的藥品市場之一。然而，這一向主要因中國人口規模而非因其發展所致。根據BMI資料，於二十世紀九十年代末及二十一世紀初，中國藥品行業的規模遠小於現在，且以急症護理治療為主，而大部分銷售額於大型醫院產生。隨著國家經濟發展，由於國家鼓勵行業發展，故該行業錄得同比雙位數字增長。此外，隨着經濟發展、藥品行業改善及消費者消費力逐漸增長，在OTC藥品上(於二零零八年佔全年總開支的22.6%)開支將會增長。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

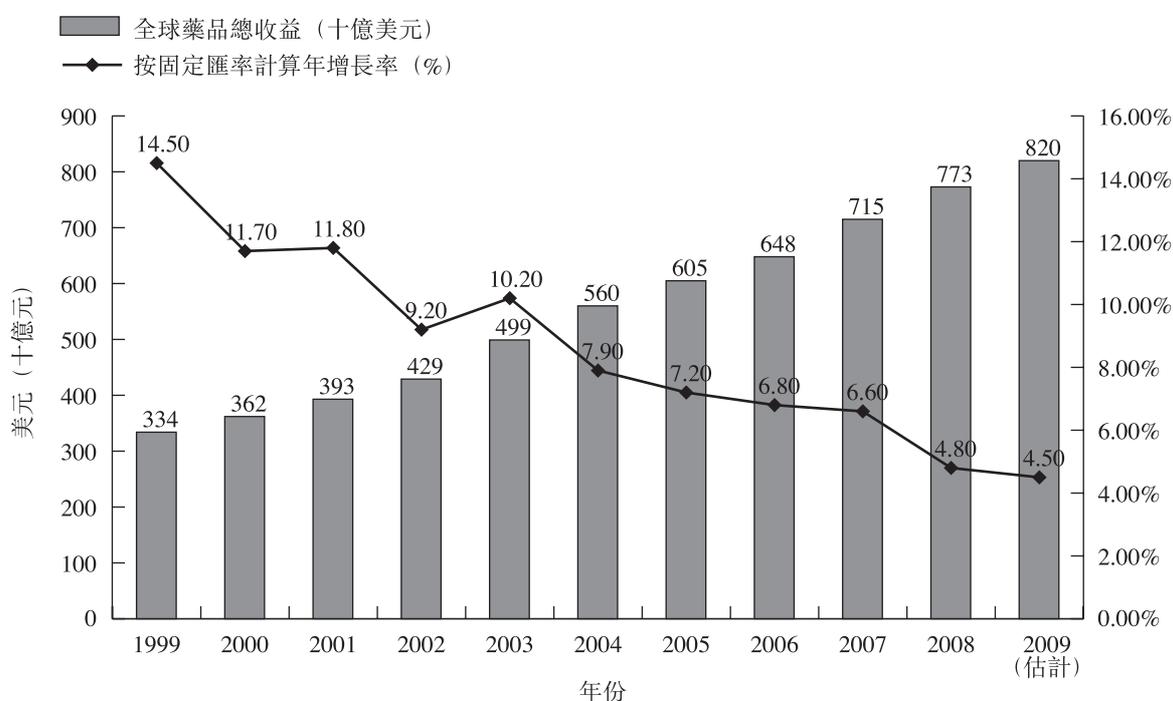
行業概覽

1. 中國及全球藥品市場的增長

隨著多年來人口老化及經濟持續發展的趨勢，藥品行業日益需要先進科技發展攀升，而藥品開支亦相應增長。

根據Speedroad Report (參考IMS Health所作研究報告而編製)，按收益計算，二零零九年全球藥品市場的規模估計約達8,200億美元。過往十年內，該行業分部的年增長率介乎約4.5%至14.5%，複合年增長率為9.40%，遠高於同期全球經濟的增長率。

全球藥品行業(包括中國)的銷售總收益及年增長率(一九九九年至二零零九年)



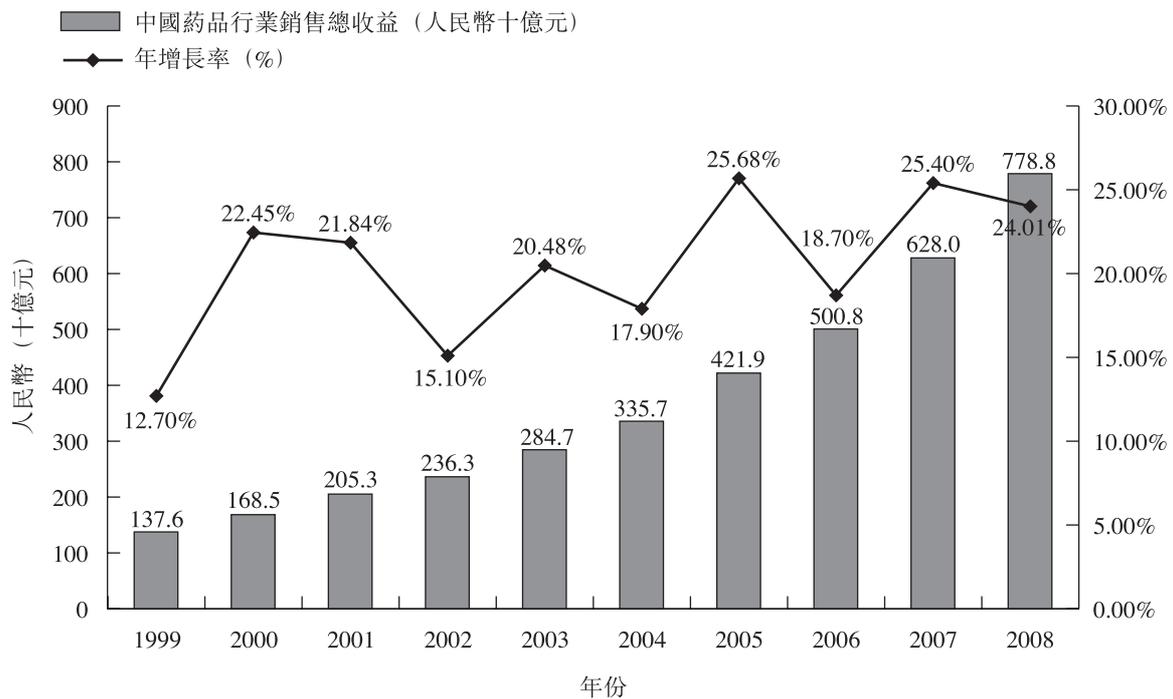
資料來源：IMS Health marketing prognosis (由Speedroad摘錄)

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

與全球藥品市場相比，中國藥品市場呈現較有利的發展態勢。近年來，中國藥品市場的規模持續擴大，行業的銷售收益亦迅速增長。於二零零九年，IMS Health預計全球藥品市場的銷售收入較上一年的增長率約為4.5%，與之相比，中國藥品市場的銷售收益於二零零九年首九個月錄得約人民幣5,865億元，而上一年度同期(二零零八年首九個月)錄得約人民幣4,991億元，同比增長率約為17.5%，顯示中國藥品市場的潛力無限。

中國藥品行業銷售總收益及年增長率(一九九九年至二零零八年)



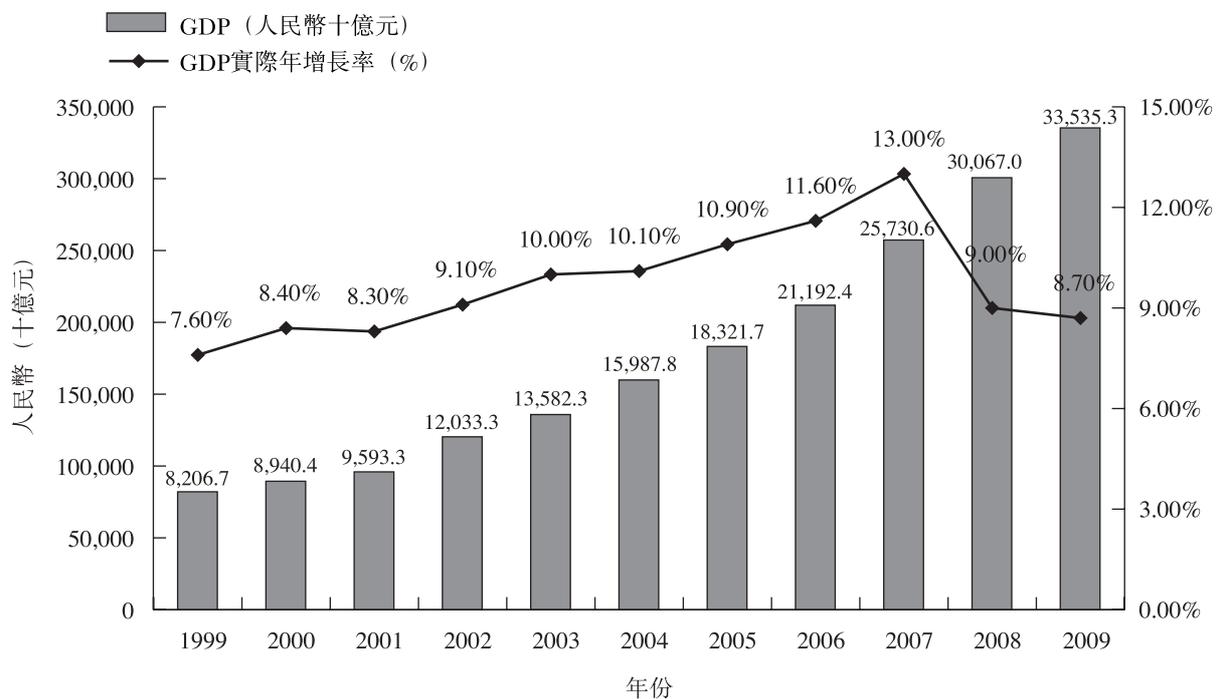
資料來源：國家食品藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所

行業概覽

2. 中國藥品行業增長對中國經濟迅速增長的貢獻

近年來，中國經濟經歷持續相對較高的增長率。於二零零九年，中國GDP年增長率為8.7%，而年內GDP總額約達人民幣335,353億元。儘管中國GDP於二零零九年低於往年，但在全球經濟衰退的情況下其表現仍高於-0.1%的全球平均水平。中國較許多西方國家更能抵受全球經濟衰退的影響，按GDP增長計算，預計於未來數年內將有更樂觀的增長。

中國GDP及年增長率（一九九九年至二零零九年）



資料來源：中國國家統計局「中國統計年鑒」

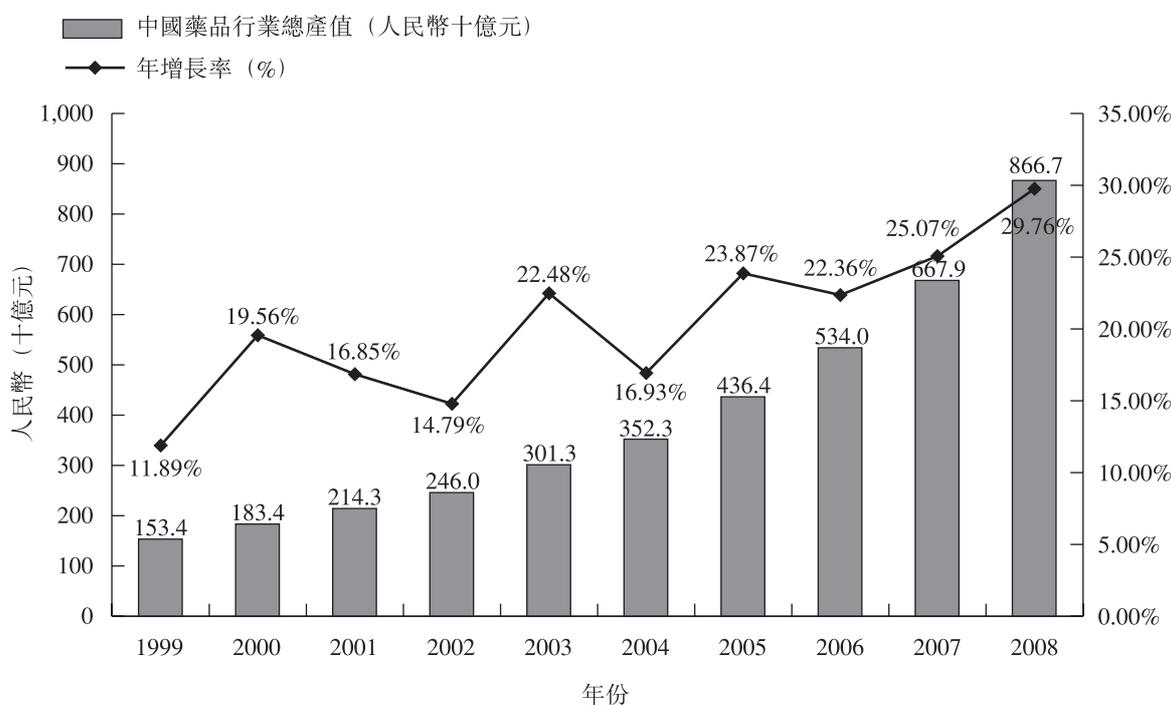
本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

根據中國工業和信息化部資料，於二零零九年首九個月，中國藥品行業的工業總產值約達人民幣6,184億元，而二零零八年首九個月錄得約人民幣5,272億元，同比增長約17.3%。如下圖所示，自一九九九年以來，中國藥品行業總產值的複合年增長率約為21.2%，遠高於同期中國GDP及全球藥品市場的增長率（請參閱本文件第63頁「一九九九年至二零零九年全球藥品行業（包括中國）的銷售總收益及年增長率（估計）」圖表）。

於二零零九年十一月，國家食品藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所宣佈，預計於二零一零年中國藥品產值同比增長23%至人民幣12,500億元，並指出持續醫療改革將有助中國藥品市場進一步增長約人民幣2,000億元。

中國藥品行業總產值（一九九九年至二零零八年）



資料來源：中國工業和信息化部

行業概覽

3. 有關本集團藥品及保健產品的行業資料

1. 止咳化痰藥市場分析

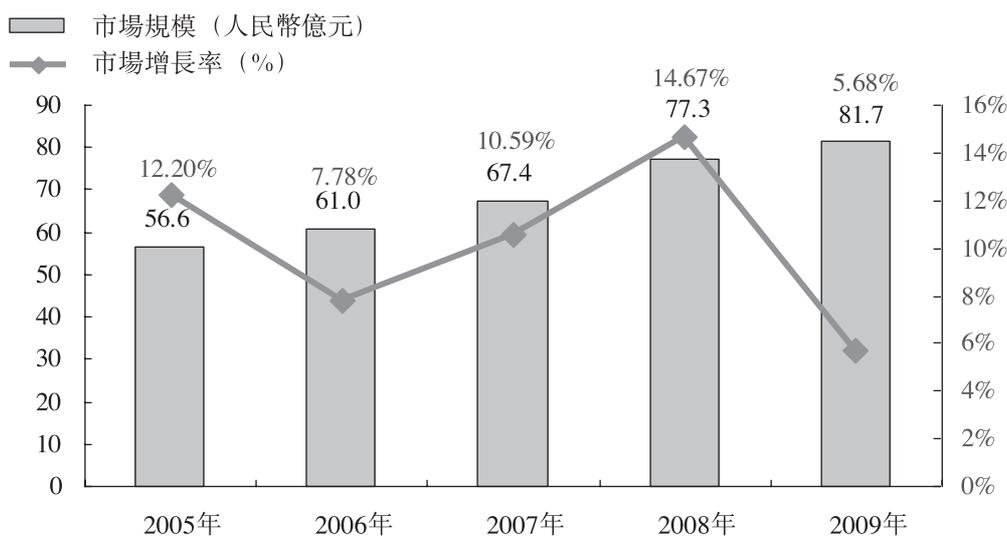
i. 咳嗽是內地居民最常見的患病症狀

據中國國家衛生部《2009年中國衛生統計提要》統計，引起急性咳嗽的急性上呼吸道感染、急性鼻咽炎及流行性感冒三大疾病的兩週患病率分別約為18.2% 15.4%及4.4%，分別為按兩週患病率排序前十位病種的第二位、第三位及第九位。另一種引起咳嗽的慢性病為慢性阻塞肺病，患病率為6.9%，位列前十大慢性病病種的第七位。以二零零八年「第四次國家衛生服務調查」結果測算，二零零九年中國內地居民年咳嗽患病總人次達到13.595億人次，人均患病達到1.02次。其中城市患病人次數約為6.621億人次、農村患病人次數約為6.974億人次。

ii. 止咳化痰藥行業實現持續穩定增長

止咳化痰藥在中國藥品市場的發展已相當成熟。據Speedroad表示，二零零九年中國內地止咳化痰藥市場規模已超過人民幣80億元，達到人民幣81.7億元。二零零五年到二零零九年的年均複合增長率平均為9.63%。隨著工業化及城市化進程帶來的污染加重，以及中國內地居民新農合醫療保險制度及城鎮居民基本醫療保險制度的覆蓋率提高以致診療人數增長，預計未來三至五年中國止咳化痰藥市場將保持約10%的速度穩定增長。

中國止咳化痰藥市場的增長趨勢(二零零五年至二零零九年)



資料來源：Speedroad的「2009年中國藥品零售市場重點品類競爭力報告」

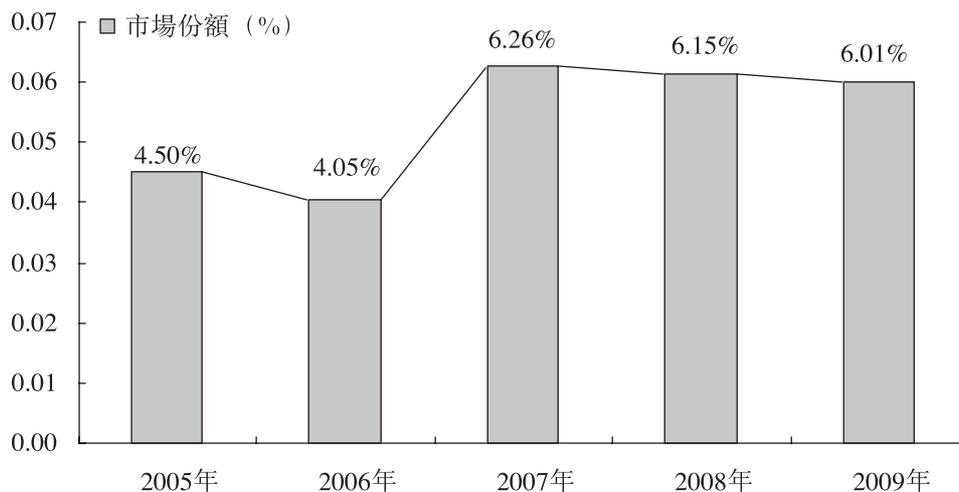
本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

iii. 止咳化痰藥在零售市場佔有越來越高的市場地位

根據參考國家藥監局南方醫藥經濟研究所廣州標點醫藥信息有限公司中國藥品零售監測分析系統編製的Speedroad Report，止咳化痰藥在中國藥品零售市場的份額從二零零五年的4.50%增長至二零零九年的6.01%。

止咳化痰藥於零售市場的變動(二零零五年至二零零九年)



資料來源：二十屆全國醫藥經濟資訊發佈會會議資料／國家藥監局南方醫藥經濟研究所廣州標點醫藥信息有限公司中國藥品零售監測分析系統

根據Speedroad進行的市場分析，[●]蜜煉川貝枇杷膏於二零零九年的總銷售額約為人民幣10.3億元，佔中國止咳中成藥市場約24.09%。根據Speedroad報告，於二零一零年六月，中國OTC市場共有四類經許可進口的止咳化痰中成藥，其中[●]蜜煉川貝枇杷膏為該等產品中的領先產品，佔中國進口止咳中成藥市場的份額超逾95%。

2. 維生素與礦物質補充劑市場分析

i. 維生素與礦物質補充劑市場總體概況

1) 內地居民面臨著營養缺乏與營養失衡的雙重挑戰

據二零零四年十月由中國衛生部、中國科技部及中國國家統計局發佈的「中國居民營養與健康狀況調查」報告的統計數字，兒童營養不良情況在中國農村地區仍然嚴重。5歲以下

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

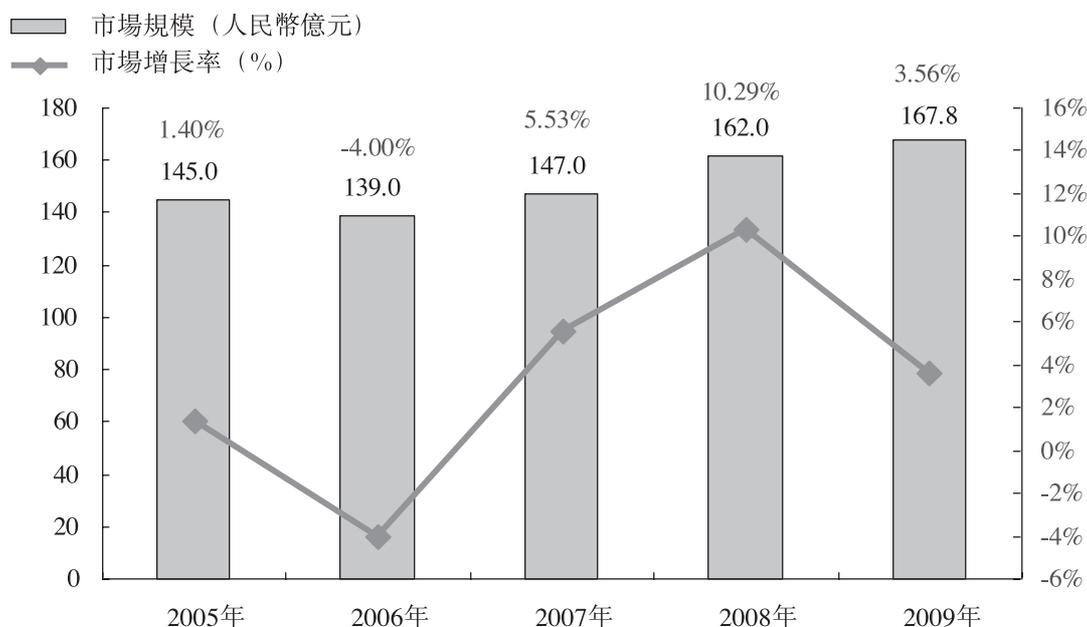
兒童中分別17.3%及9.3%乃生長遲緩及體重偏低，在貧困農村有關數字分別高達29.3%和14.4%。生長遲緩情況以1歲組別為最高，於農村平均為20.9%，於貧困農村則高達34.6%，顯示農村地區嬰兒不合理地缺乏補充食品的問題十分嚴重。

缺乏鐵、維生素A等微量營養素是中國城鄉居民的普遍問題。中國內地居民由於缺乏微量營養素導致的貧血患病率平均為15.2%。2歲以下嬰幼兒、60歲以上老人及育齡婦女的貧血患病率分別為24.2%、21.5%及20.6%。3-12歲兒童維生素A缺乏率為9.3%，其中城市為3.0%，農村為11.2%；維生素A邊緣缺乏率為45.1%，其中城市為29.0%，農村為49.6%。中國城鄉居民鈣攝入量僅為391毫克，相當於建議攝入量的41%。城市居民的鈣攝入量為439毫克，高於農村居民的鈣攝入量(372毫克)。

2) 維生素與礦物質補充劑市場經過調整已進入穩定增長軌道

據Speedroad的研究顯示，於二零零九年，中國維生素與礦物質補充劑(包括內地處方藥與OTC零售市場銷售的藥品和保健食品)市場總規模約為人民幣167.8億元，即近5年的平均複合年增長率為3.71%。二零零六年該市場分部出現下調，但於最近三年呈現穩定回升趨勢，平均增長率達為6.46%。Speedroad預計未來三至五年，維生素與礦物質補充劑市場將會保持約8%的增長。

中國維生素與礦物質補充劑市場的增長趨勢(二零零五年至二零零九年)



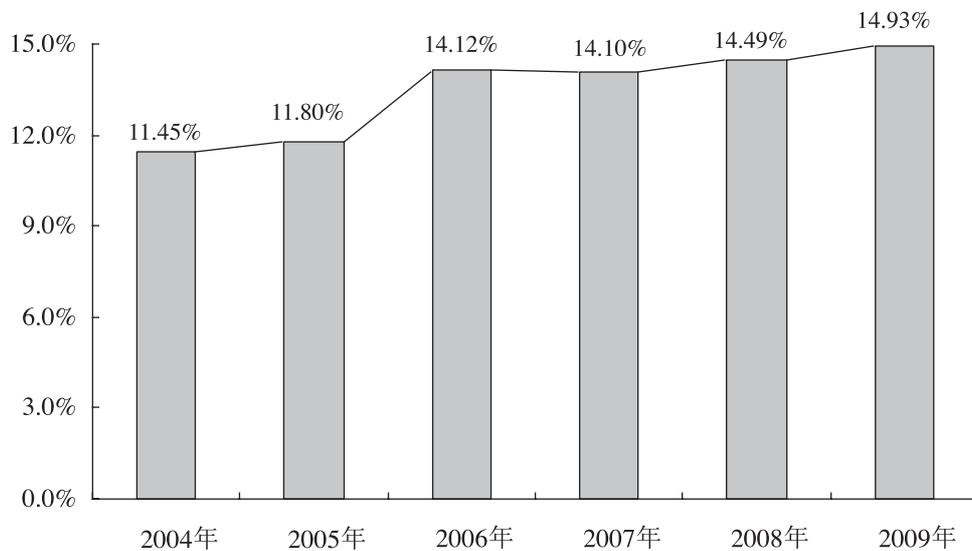
資料來源：Speedroad的「2009年中國藥品零售市場重點品類競爭力報告」

行業概覽

3) 維生素與礦物質補充劑是中國發達地區零售市場銷量最高的品類

根據參考國家藥監局南方醫藥經濟研究所廣州標點醫藥信息有限公司中國藥品零售監測分析系統編製的Speedroad Report，於二零零九年，維生素及礦物質補充劑在北京、廣州、上海等中心城市的零售市場份額排名第二，僅次於心腦血管用藥，其市場份額從二零零四年的11.45%增長到二零零九年的14.93%。

維生素及礦物質補充劑在主要市場的零售市場份額變動(二零零四年至二零零九年)



資料來源：第二十屆全國藥品資訊發佈會會議資料／國家藥監局南方醫藥經濟研究所廣州標點醫藥信息有限公司中國藥品零售監測分析系統

3. 骨科藥物的市場分析

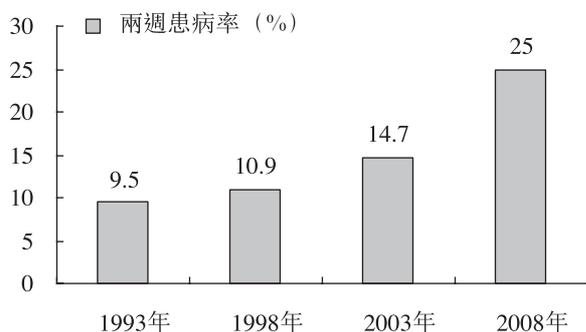
i. 骨科藥物市場的總體概況

1) 骨科疾病患者迅速增加

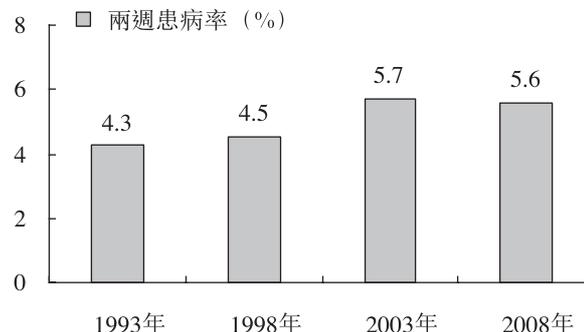
據中國衛生部於一九九三年、一九九八年、二零零三年、二零零八年進行四次國家衛生服務調查的統計資料，中國內地居民肌肉骨骼疾病兩週患病率從一九九三年的9.5%增長到二零零八年的25%，而期間各類損傷的兩週患病率從4.3%增長到5.6%。隨著人口老化，老年人口的兩大骨科疾病骨質疏鬆及骨折的發生率亦大幅提高。據Speedroad分析，於二零零九年中國各類骨關節炎患病人數達到6,788萬人，而各類骨創傷的人數約為3,639萬人。

行業概覽

中國肌肉骨骼疾病的兩週患病率



中國各類損傷的兩週患病率

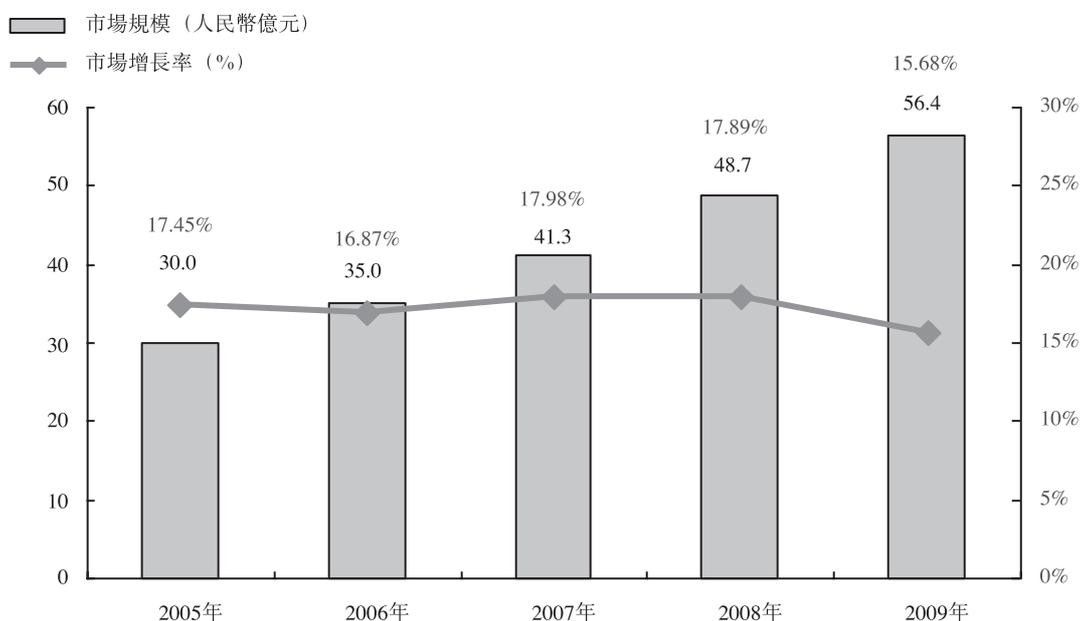


資料來源：衛生部1993年、1998年、2003年、2008年「國家衛生服務調查」報告

2) 骨科外用藥市場快速增長

據Speedroad表示，二零零九年中國骨科外用藥市場總規模約為[56.4億元]，而近5年的平均複合年增長率為17.1%，高於同期中國藥品市場的16.72%總體增長速度。Speedroad預計於未來三至五年，中國骨科外用藥市場將維持約17%的速度增長。

中國骨科外用藥市場的增長趨勢(二零零五年至二零零九年)



資料來源：Speedroad的「2009年中國藥品零售市場重點品類競爭力報告」

行業概覽

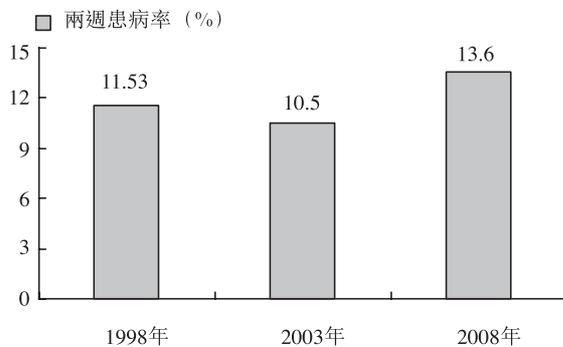
4. 胃腸不適用藥市場分析

i 胃腸不適市場總體概況

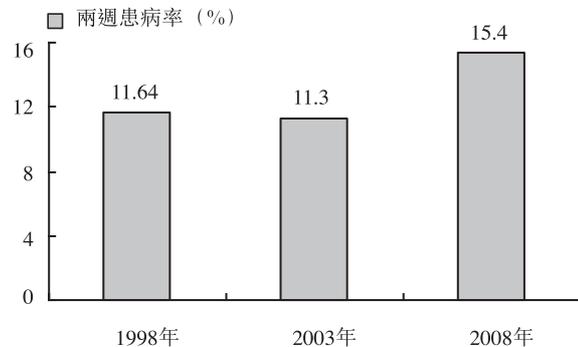
1) 胃腸不適是內地居民最常見疾病之一

據中國衛生部國家衛生服務調查的統計資料，於二零零八年，由胃腸炎引起胃腸不適的兩週患病率高達13.6%，在前十大高發疾病中排名第四。內地農村居民胃腸炎的患病率更是增長迅速。胃腸炎兩週患病率從一九九八年的11.64%增長到二零零八年的15.4%。

中國居民胃腸炎的兩週患病率



中國農村居民胃腸炎的兩週患病率



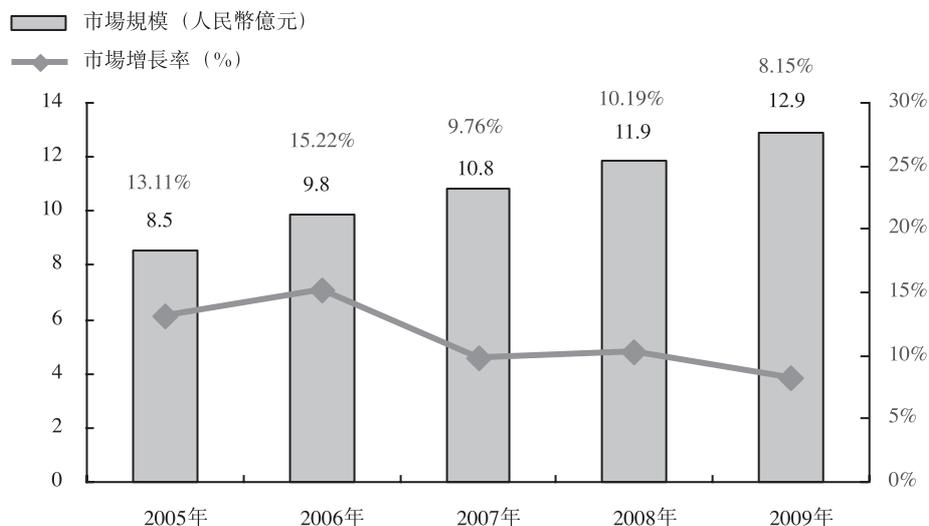
資料來源：衛生部「國家衛生服務調查」報告

2) 胃腸不適用藥市場平穩增長

據Speedroad的資料，二零零九年中國胃腸不適用藥市場總規模約為[12.9億元]，近5年的平均複合年增長率為10.86%。Speedroad估計，作為內地居民常備用藥，胃腸不適用藥於未來三至五年將保持約10%的增長速度。

行業概覽

中國胃腸不適藥市場的增長趨勢(二零零五年至二零零九年)



資料來源：Speedroad的「2009年中國藥品零售市場重點品類競爭力報告」

5. 心腦血管疾病中成藥市場分析

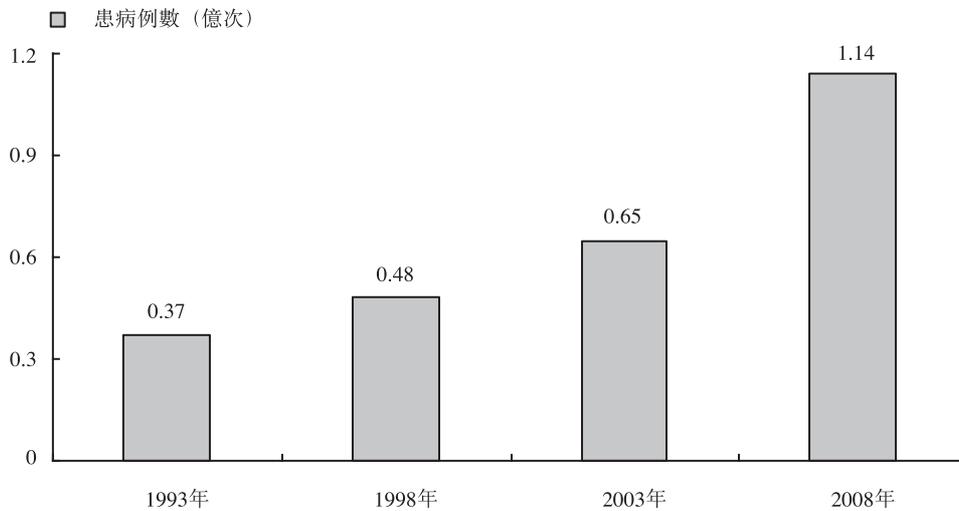
i 心腦血管疾病中成藥市場總體概況

1) 心腦血管疾病已經成為影響內地居民健康的最重要問題。

據中國衛生部「國家衛生服務調查」統計資料，於一九九三年至二零零八年的十五年間，中國居民心腦血管疾病的患病率快速增長，居民的心腦血管疾病患病率從一九九三年的31.4%增長到二零零八年的85.7%，年均增長率達到8.37%。按二零零八年13.28億人口計算，有明確醫療診斷的循環系統疾病已確立病例數由一九九三年的0.37億增加到1.14億，其中高血壓患者由1,400萬增加到7,300萬、腦血管病由500萬增加到1,300萬，冠心病等由1,800萬增加到2,800萬。

行業概覽

中國居民患心腦血管疾病的病例數目（一九九三年至二零零八年）



資料來源：衛生部「國家衛生服務調查」報告

2) 心腦血管用藥將成為中國市場最大類別藥物

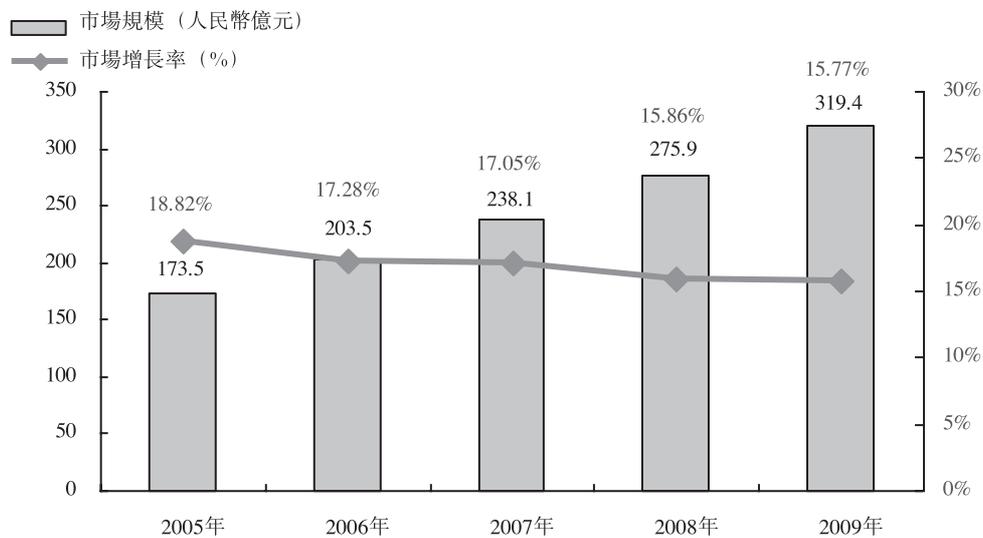
據IMS的統計數字，於二零零三年，心腦血管用藥在全球藥品市場排名第一，市場份額為16.09%，市場規模為750億美元。在二零零五年全球10大暢銷藥物中，心腦血管類藥物佔其中4種。二零零八年全球心腦血管用藥開支超過900億美元，二零一零年數字將可能攀升至1,044億美元。

目前，心腦血管用藥在中國藥品市場排名第二，僅次於抗感染用藥，於二零零九年，中國心腦血管用藥市場總規模達到883.8億元，其中化學藥佔所有心腦血管用藥的63.85%，市場規模約為[564.4億元]。中成藥的市場規模約為[319.4億元]，佔整個心腦血管用藥市場36.15%的比重。於二零零五年至二零零九年，中國心腦血管中成藥市場規模逐年快速增長，近5年的平均複合年增長率達到16.48%。Speedroad估計於未來三至五年，中國心腦血管中成藥市場的年增長率將在16%以上。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

中國心腦血管疾病專利藥市場的增長趨勢(二零零五年至二零零九年)



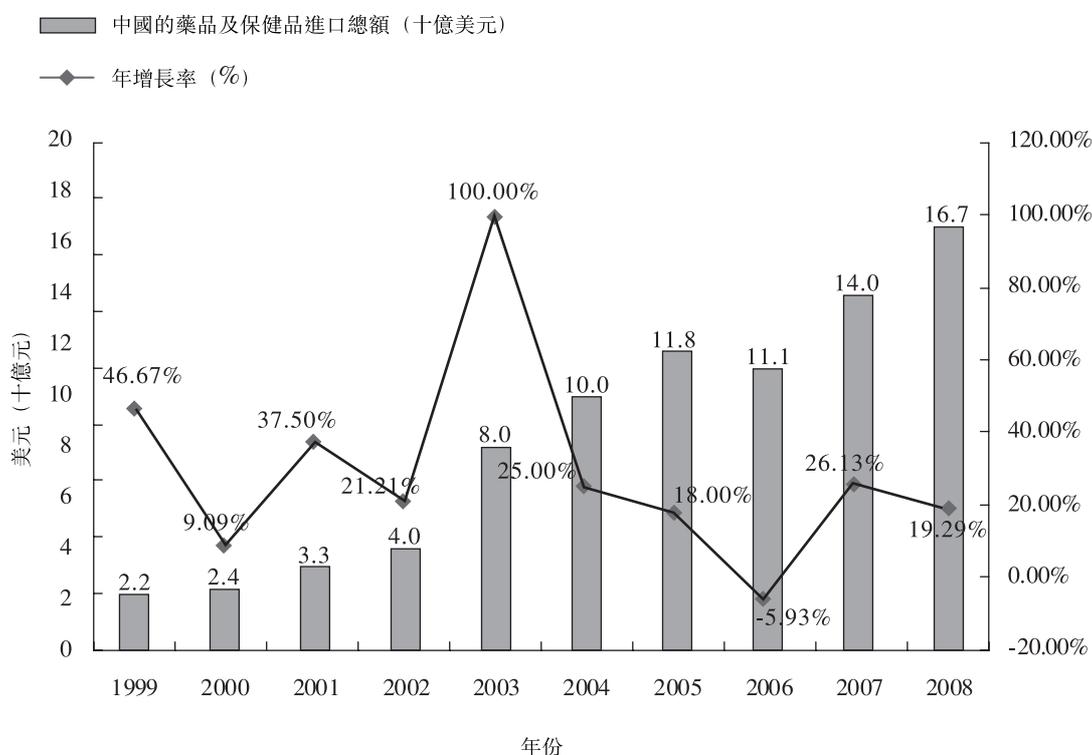
資料來源：Speedroad的「2009年中國藥品零售市場重點品類競爭力報告」

B. 中國的藥品及保健產品進出口市場

於一九九九年至二零零八年間，中國的藥品及保健產品進口交易總量已由22億美元增至167億美元，絕對增加約6.59倍。於二零零九年首十一個月，中國的藥品及保健產品進口交易總量達180.5億美元，較二零零八年同期增加19.20%。

行業概覽

中國的藥品及保健產品進口總量及年增長率(一九九九年至二零零八年)



資料來源：中國醫藥保健產品進出口商會／中國海關總署統計年鑒

於二零零七年，中國的保健產品進口交易總量達約77,560,000美元，年增長率約為17.8%。於二零零八年，保健產品的進口交易總量達108,000,000美元，較上年度增長39.6%，超過相同產品的出口交易量。於二零零九年一月至八月間，中國的保健產品進出口交易總量約為133,000,000美元，較上年度同期增長約7%。因此，出口交易量達致約55,000,000美元，增長約2.45%，而進口量約為78,000,000美元，增長9.47%。保健產品進口交易量的增長率明顯高於出口交易量，顯示中國市場於上一年度同期進口保健產品的需求增加。(資料來源：CCCMHPIE／中國海關統計年鑑)

行業概覽

C. 藥品及保健產品零售市場

於二零零零年至二零零九年，藥品銷售市場一直按約16.72%的複合年增長率增長，該速度超過中國GDP的增長速度(同期的複合年增長率約為10.5%)。二零零九年的全球經濟衰退並未對中國藥品行業造成不利影響，二零零八年藥品的總銷量達約為人民幣5,100億元，年增長率為24.39%。國家食品藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所估計該市場將於未來三至五年內維持16%以上的增長率。根據國家食品藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所的初步分析，於二零零九年，藥品市場的總銷量約為人民幣6,194億元，估計年增長率為21.45%。

中國藥品市場的年銷量及增長率(二零零零年至二零零八年)



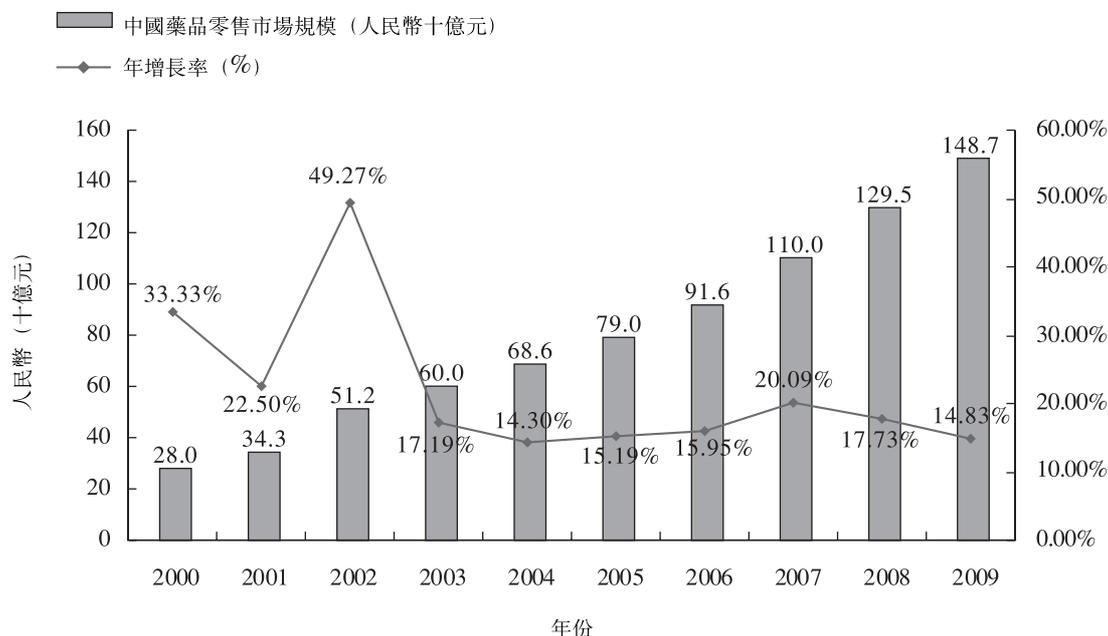
資料來源：國家食品藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所

根據國家食品藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所的資料，中國零售藥店總數於二零零八年為378,600間，按二零零八年中國總人口為13.28億計算，意味着在中國平均每3,508個人擁有一間零售藥店，遠高於國際標準每6,000人擁有一間零售店舖。二零零九年，在中國藥品的零售銷量約為人民幣1,487億元，年增長率約為14.83%，而二零零零年至二零零九年的複合年增長率約為20.39%。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

中國藥品零售市場的規模及其增長率(二零零零年至二零零九年)



資料來源：國家食品藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所

D. 藥品分銷行業

鑒於中國擁有13億龐大人口，在中國分銷藥品任務艱巨，充滿挑戰。最大的障礙是將藥品運往人均收入偏低的農村地區的7億人口，更令經營利潤微薄。

中國整體經濟在二十世紀八十年代進行了意義深遠的改革，之後多個大型國有製藥企業進行私有化，並開始在證券交易所[●]。因永遠無法滿足消費者需求，分銷商總數大幅攀升，由二十世紀八十年代的2,500名增至十年後的16,000名。目前，根據中國藥品零售發展調查中心的資料，外資公司及其合資企業透過投資已提升其市場地位，持有中國零售藥品市場51%的份額，而本地公司則持有餘下的49%。該中心報道，外資公司在中國的投資已增加。同時，於過往四年，前七名分銷商中大部分邊際利潤已逐年減少。前十間公司於二零零八年的市場佔有率為35%。前一百間公司現時佔市場份額的逾三分之二，而前三間公司達致合併銷售額人民幣637億元。按比較計，在美國，三大主要分銷商的銷售額佔美國國內市場90%以上。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

現時分散在中國9,500個實體的440億美元的藥品分銷行業可能會於未來幾年在市場力量的影響下合併。部分本地公司日益專注於為小型的西方製藥企業登記及分銷先前大部分未能滲透市場的國外製造藥品。該行業變革的其他主要變化是引入良好供應規範(GSP)證書。因此，不能保證不會有假冒產品或類似進口產品滲入中國市場。然而，本集團並未接獲於往績記錄期內有任何假冒產品或與本集團分銷產品類似的進口產品的報告。

於二零零九年五月，中國衛生部及五個其他政府機構(包括國家發展和改革委員會)要求中國製藥公司成立現代藥品分銷中心。上述機構先前於二零零九年一月就監管醫療機構集中藥品採購制度正規化頒佈指導意見。此舉將為藥品分銷商提供現代物流配送能力，加強向醫療機構付運產品的效率。